

Halbjahresbericht
zum 31. März 2022.
Private Banking Struktur

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. März 2022

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Private Banking Struktur für den Zeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 31. März 2022.

Bis in den Februar 2022 hinein beherrschte die Corona-Pandemie über weite Strecken die Schlagzeilen im Berichtszeitraum, wobei sich die Erholung der Wirtschaft in Euroland im Verlauf spürbar abschwächte. Angesichts der starken Lieferkettenprobleme sowie steigender Rohstoff- und Energiepreise kam es zu einer Verlangsamung des Wachstumstempos. Ende Februar veränderte der völkerrechtswidrige Angriff Russlands auf die Ukraine das Bild jedoch schlagartig und dominiert seitdem das Geschehen an den internationalen Finanzmärkten. Umfangreiche und wirkungsvolle Sanktionsmaßnahmen wurden in großer Geschlossenheit gegen den russischen Aggressor auf den Weg gebracht, doch Versuche, den Konflikt auf diplomatischem Weg zu entschärfen, scheiterten bisher an der unnachgiebigen Haltung Moskaus. Für Beunruhigung sorgten zudem Lieferengpässe bei Rohstoffen und Vorprodukten sowie signifikant ansteigende Inflationsraten. In der Eurozone sind die Verbraucherpreise im März 2022 um 7,5 Prozent gestiegen, den höchsten Wert seit Bestehen des Euro.

Die Geld- und Fiskalpolitik war über weite Strecken von Unterstützungsmaßnahmen hinsichtlich der Corona-Krise geprägt, bevor die Inflationsentwicklung immer stärker in den Vordergrund rückte. Sowohl die EZB als auch die Federal Reserve haben eine Drosselung ihrer Anleihekäufe eingeleitet. Darüber hinaus vollzog die US-Notenbank im März den ersten Schritt der angekündigten Leitzinswende und erhöhte diesen um 25 Basispunkte. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen im Verlauf unter Schwankungen an. Ende März rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei plus 0,5 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen zuletzt bei plus 2,3 Prozent.

Die Aktienmärkte zeigten auf Sicht der letzten sechs Monate ein uneinheitliches Bild und konnten ihre zwischenzeitlichen Gewinne überwiegend nicht halten. Vor allem in den letzten Wochen des Berichtszeitraums flammte die Unsicherheit angesichts der militärischen Eskalation in der Ukraine auf, was sich in einer entsprechend hohen Schwankungsbreite an den Märkten niederschlug. Auch der Ölpreis spiegelte dies wider, zuletzt kostete ein Barrel Öl der Sorte Brent wieder über 100 US-Dollar.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Abschnitt Anlagepolitik. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung



Dirk Degenhardt (Vorsitzender)



Dirk Heuser



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 31. März 2022	6
Vermögensaufstellung zum 31. März 2022	7
Anhang	10
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	11

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

Private Banking Struktur Anlagepolitik.

Bei diesem Fonds handelt es sich um einen gemischten Investmentfonds. Das Anlageziel ist der langfristige Kapitalzuwachs durch eine positive Wertentwicklung der im Fonds enthaltenen Vermögenswerte.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Die Aktienausswahl erfolgt auf Basis einer Unternehmensanalyse. In diesem Beurteilungsverfahren werden die wirtschaftlichen Daten auf Unternehmensebene analysiert und zu einer Gesamteinschätzung zusammengeführt. Um den Erfolg des Aktienausswahlprozesses zu bewerten, wird der Index 90% STOXX® Europe 50 in EUR, 10% EURIBOR 1M TMD (q)¹⁾ verwendet. Das Fondsmanagement kann durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich.

Der Fonds kann vollständig in verzinsliche Wertpapiere und internationale Aktien investieren. Der Fonds kann in Discount-Zertifikate -Zertifikate mit fester Fälligkeit, die einen Abschlag ("Discount") gegenüber dem Preis des Basiswertes (z.B. eine Aktie) gewähren und durch einen Auszahlungshöchstbetrag gekennzeichnet sind- und ähnlich strukturierte Zertifikate sowie Optionsanleihen von in- und ausländischen Ausstellern investieren.

Der Fonds legt mehr als 50% des Aktivvermögens (Wert der Vermögensgegenstände ohne Berücksichtigung von Verbindlichkeiten) in Kapitalbeteiligungen i.S.d. § 2 Abs. 8 InvStG an.

Daneben können für den Fonds bis zu 49% Bankguthaben und Geldmarktinstrumente (kurzfristige verzinsliche Anlagen) sowie jeweils bis zu 10% Investmentanteile und sonstige Anlageinstrumente erworben werden. Derivate können bei der Verwaltung des Fonds sowohl zu Investitions- wie auch zu Absicherungszwecken eingesetzt werden.

Die Erträge eines Geschäftsjahres werden grundsätzlich ausgeschüttet.

Die Anleger können börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Rücknahme aussetzen oder einschränken, wenn außergewöhnliche Umstände dies zur Wahrnehmung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.

Wichtige Kennzahlen

Private Banking Struktur

Performance*	6 Monate
	8,6%
ISIN	DE000A0DNG73
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.	

Setzt die Verwaltungsgesellschaft die Rücknahme von Anteilen ganz oder teilweise aus und lehnt daher die Rücknahme der Anteile ganz (Rücknahmeaussetzung) oder teilweise (Rücknahmebeschränkung) ab, kann dies dazu führen, dass der Auftrag ganz zu einem späteren Zeitpunkt ausgeführt wird oder dass ein Auftrag in Höhe seines nicht ausgeführten Anteils erlischt.

1) Referenzindex: 90% STOXX® Europe 50 in EUR, 10% EURIBOR 1M TMD (q). 90% STOXX® Europe 50 in EUR, 10% EURIBOR 1M TMD (q). Die genannten Indizes sind eingetragene Marken. Der Fonds wird von den Lizenzgebern nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung der Indizes bzw. der Index-Marken stellen keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

Private Banking Struktur

Vermögensübersicht zum 31. März 2022.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	18.474.529,21	83,59
Belgien	219.200,00	0,99
Dänemark	925.276,62	4,19
Deutschland	3.599.298,00	16,29
Frankreich	3.611.195,44	16,34
Großbritannien	6.129.439,08	27,73
Irland	350.940,00	1,59
Italien	307.950,00	1,39
Niederlande	740.880,00	3,35
Schweiz	1.069.860,82	4,84
Spanien	1.504.216,67	6,81
USA	16.272,58	0,07
2. Sonstige Wertpapiere	1.185.990,01	5,37
Schweiz	1.185.990,01	5,37
3. Derivate	-865.136,50	-3,92
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	3.175.936,51	14,36
5. Sonstige Vermögensgegenstände	142.154,28	0,64
II. Verbindlichkeiten	-9.145,45	-0,04
III. Fondsvermögen	22.104.328,06	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	18.474.529,21	83,59
CHF	1.069.860,82	4,84
DKK	925.276,62	4,19
EUR	11.790.570,11	53,35
GBP	4.672.549,08	21,14
USD	16.272,58	0,07
2. Sonstige Wertpapiere	1.185.990,01	5,37
CHF	1.185.990,01	5,37
3. Derivate	-865.136,50	-3,92
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	3.175.936,51	14,36
5. Sonstige Vermögensgegenstände	142.154,28	0,64
II. Verbindlichkeiten	-9.145,45	-0,04
III. Fondsvermögen	22.104.328,06	100,00

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

Private Banking Struktur

Vermögensaufstellung zum 31. März 2022.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteil bzw. Whg.	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								19.660.519,22	88,96
Aktien								18.474.529,21	83,59
EUR								11.790.570,11	53,35
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		2.000	1.000	0	EUR 217,050	434.100,00	1,96
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK		4.000	0	0	EUR 54,800	219.200,00	0,99
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam ¹⁾	STK		1.200	1.200	0	EUR 617,400	740.880,00	3,35
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		135.652	0	0	EUR 3,162	428.931,62	1,94
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		9.000	0	0	EUR 53,250	479.250,00	2,17
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK		6.000	0	0	EUR 62,540	375.240,00	1,70
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		5.000	0	0	EUR 79,890	399.450,00	1,81
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		43.000	0	0	EUR 17,096	735.128,00	3,33
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		50.000	0	0	EUR 6,159	307.950,00	1,39
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		8.000	0	0	EUR 33,515	268.120,00	1,21
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		31.262	512	0	EUR 10,010	312.932,62	1,42
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port. ¹⁾	STK		400	0	0	EUR 584,600	233.840,00	1,06
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK		1.200	0	0	EUR 292,450	350.940,00	1,59
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port. ¹⁾	STK		1.300	0	0	EUR 371,200	482.560,00	2,18
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK		82.000	0	0	EUR 10,710	878.220,00	3,97
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port. ¹⁾	STK		8.000	0	0	EUR 24,365	194.920,00	0,88
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.	STK		34.800	0	0	EUR 11,932	415.233,60	1,88
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		7.500	0	0	EUR 93,630	702.225,00	3,18
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		7.000	0	0	EUR 102,240	715.680,00	3,24
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.	STK		27.000	27.000	0	EUR 24,720	667.440,00	3,02
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		1.500	0	0	EUR 128,220	192.330,00	0,87
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port.	STK		79.505	2.944	0	EUR 4,366	347.118,83	1,57
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur ¹⁾	STK		19.000	0	0	EUR 46,495	883.405,00	4,00
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK		19.000	0	0	EUR 41,550	789.450,00	3,57
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		2.539	0	0	EUR 92,960	236.025,44	1,07
CHF								1.069.860,82	4,84
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien	STK		9.500	0	0	CHF 30,240	278.628,58	1,26
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		10.000	0	0	CHF 81,580	791.232,24	3,58
DKK								925.276,62	4,19
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		9.000	0	0	DKK 764,700	925.276,62	4,19
GBP								4.672.549,08	21,14
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		6.200	0	0	GBP 102,160	746.071,12	3,38
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares	STK		90.000	0	0	GBP 3,756	398.176,61	1,80
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares	STK		12.000	0	0	GBP 38,990	551.114,88	2,49
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares	STK		10.000	0	0	GBP 16,644	196.049,33	0,89
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK		120.000	0	0	GBP 5,281	746.457,47	3,38
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares	STK		20.000	0	0	GBP 11,770	277.277,17	1,25
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares	STK		16.000	0	0	GBP 11,360	214.094,73	0,97
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK		3.400	0	0	GBP 58,730	235.205,01	1,06
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK		12.000	0	0	GBP 61,170	864.624,19	3,91
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC Reg.Shares	STK		300.000	0	0	GBP 1,255	443.478,57	2,01
USD								16.272,58	0,07
US46817M1071	Jackson Financial Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		400	0	0	USD 45,370	16.272,58	0,07
Sonstige Beteiligungswertpapiere								1.185.990,01	5,37
CHF								1.185.990,01	5,37
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK		3.300	0	0	CHF 370,550	1.185.990,01	5,37
Summe Wertpapiervermögen								EUR 19.660.519,22	88,96
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Optionsrechte								-236.836,50	-1,08
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien								-236.836,50	-1,08
	adidas AG (ADS) Put Juni 22 240	XEUR	STK	-1.000			EUR 30,525	-30.525,00	-0,14
	ASML Holding N.V. (ASME) Call Juni 22 700	XEUR	STK	-600			EUR 10,225	-6.135,00	-0,03
	Daimler AG (DAI) Put Apr. 22 62	XEUR	STK	-3.000			EUR 1,150	-3.450,00	-0,02
	Henkel AG & Co. KGaA (HEN3) Put Juni 22 84	XEUR	STK	-4.500			EUR 24,425	-109.912,50	-0,50
	Kering S.A. (PPX) Call Apr. 22 730	XEUR	STK	-400			EUR 0,010	-4,00	0,00
	L'Oréal S.A. (LOR) Call Dez. 22 320	XEUR	STK	-1.000			EUR 62,100	-62.100,00	-0,28
	Renault S.A. (RNL) Call Mai 22 26	XEUR	STK	-8.000			EUR 1,275	-10.200,00	-0,05
	Schneider Electric S.A. (SND) Put Apr. 22 148	XEUR	STK	-1.500			EUR 2,200	-3.300,00	-0,01
	Total S.E. (TOTB) Call Juni 22 52	XEUR	STK	-19.000			EUR 0,590	-11.210,00	-0,05
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere								EUR -236.836,50	-1,08
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Optionsrechte								-628.300,00	-2,84
Optionsrechte auf Aktienindices								-628.300,00	-2,84
	DAX-Index (DAX) Call Dez. 22 13600	XEUR		Anzahl -20			EUR 1.795,000	-179.500,00	-0,81
	DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call Juni 22 3150	XEUR		Anzahl -60			EUR 748,000	-448.800,00	-2,03
Summe Aktienindex-Derivate								EUR -628.300,00	-2,84

Private Banking Struktur

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	3.014.257,35			% 100,000	3.014.257,35	13,63
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	52.681,19			% 100,000	7.082,61	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	16.161,53			% 100,000	15.674,83	0,07
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	117.940,37			% 100,000	138.921,72	0,63
	Summe Bankguthaben						EUR	3.175.936,51	14,36
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR	3.175.936,51	14,36
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	95.179,14				95.179,14	0,43
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	46.975,14				46.975,14	0,21
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	142.154,28	0,64
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-9.145,45				-9.145,45	-0,04
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-9.145,45	-0,04
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile						EUR	22.104.328,06	100,00
	Anteilwert						STK	439.822,000	
							EUR	50,26	
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheit dienen: EUR 2.079.716,12									

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

1) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2022

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,84897 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,43810 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,03105 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,11525 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
NL0000303709	AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)	STK	0	159.461
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	58
GB00B03MLX29	Shell PLC Reg.Shares Cl.A	STK	0	27.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809N8	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	30.750	30.750
ES06784309F4	Telefónica S.A. Anrechte	STK	76.561	76.561

Gattungsbezeichnung

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): TotalEnergies SE Actions au Porteur)

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

Volumen in 1.000

EUR 988

EUR 5.325

Private Banking Struktur

Gattungsbezeichnung

**Stück bzw.
Anteile bzw. Whg.**

**Volumen
in 1.000**

(Basiswert(e): adidas AG Namens-Aktien, Adyen N.V. Aandelen op naam, Airbus SE Aandelen op naam, ASML Holding N.V. Aandelen op naam, Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien, Linde PLC Reg.Shares, LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.), Prosus N.V. Reg.Shares, Schneider Electric SE Actions Port.)

Private Banking Struktur

Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	439.822
Anteilwert	EUR	50,26

Angaben zu Bewertungsverfahren

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch (§ 168) und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzvolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

Investmentanteile

Investmentanteile werden zum letzten von der Investmentgesellschaft festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Börsenkurs bewertet.

Derivate

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit Verkehrswerten bewertet, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen Devisenkursen (i.d.R. Reuters-Fixing) umgerechnet.

Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehens-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt. Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

Frankfurt am Main, den 1. April 2022
Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Vermögensmanagement GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

16.09.1988

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2020

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 20,7 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Matthias Danne
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main
und der
Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main
und der
WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

Stellvertretende Vorsitzende

Birgit Dietl-Benzin
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der
Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main
und der
S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG,
Wiesbaden

Mitglieder

Serge Demolière, Berlin

Wolfgang Dürr, Trier

Steffen Matthias, Berlin

Victor Mofitakhar

Mitglied des Vorstandes der
Stiftung Fonds zur Finanzierung der kerntechnischen Entsorgung,
Berlin

Geschäftsführung

Dirk Degenhardt (Vorsitzender)
Mitglied des Aufsichtsrates der bevestor GmbH,
Frankfurt am Main

Dirk Heuser

Thomas Ketter

Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main;
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der
IQAM Invest GmbH, Salzburg

Thomas Schneider

Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A.,
Luxemburg;
Mitglied des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squaire
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. März 2022

Die vorstehenden Angaben werden in den Jahres- und ggf. Halbjahresberichten jeweils aktualisiert.



**Deka Vermögens-
management GmbH**

Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 0
Telefax: (0 69) 71 47 - 19 39
www.deka.de

 **Finanzgruppe**